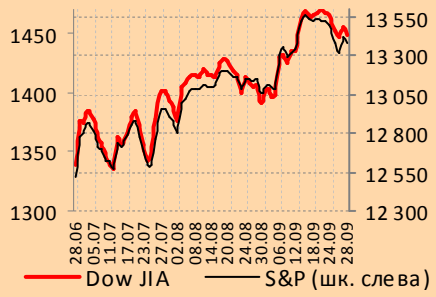
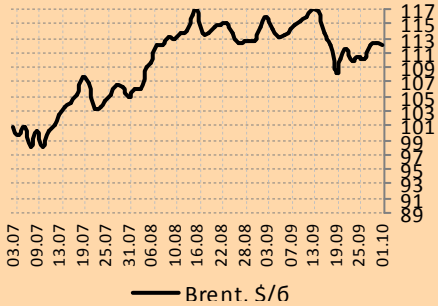
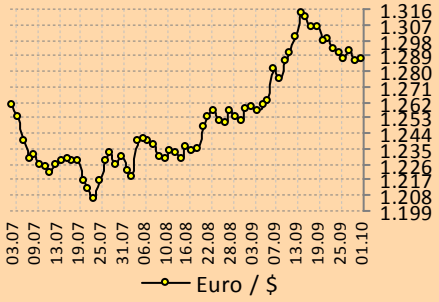
Открытое Акционерное Общество
"Инвестиционная компания "Еврофинансы"
119049 г. Москва, Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35 (многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru
e-mail: info@eufn.ru

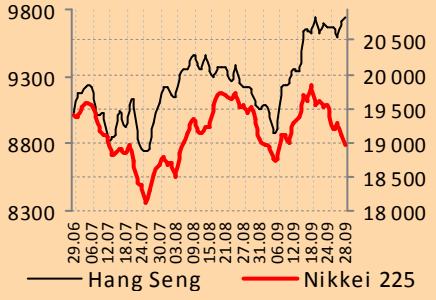
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ЕВРОФИНАНСЫ

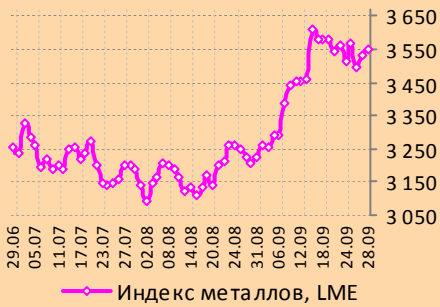
# Ежедневный обзор

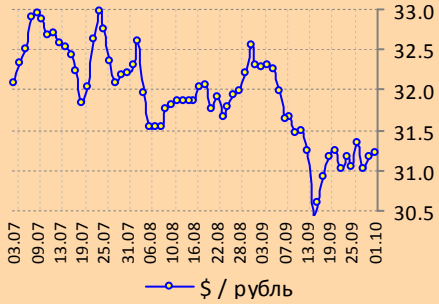


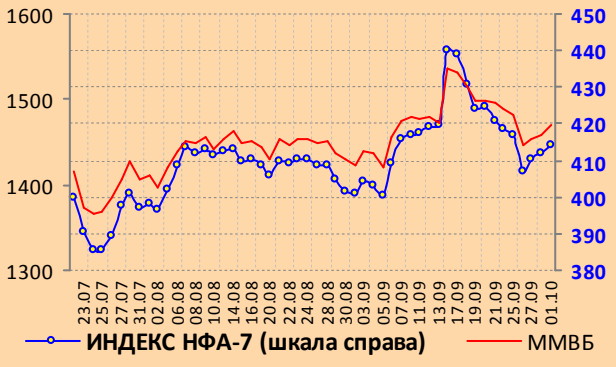




## СОДЕРЖАНИЕ

I. Ежедневный комментарий ..... 2
II. Фондовые рынки ..... 3
2.1. Америка & Россия ..... 3
2.2. Европа ..... 4
2.3. Азия ..... 6
2.4. Латинская Америка ..... 7
III. Сырьевые рынки ..... 8
3.1. Нефть ..... 8
3.2. Металлы ..... 10



**США.** Пятница стала последним рабочим днем финансового года, результат торгов: Dow Jones = -0,36, S&P 500 = -0,45, Nasdaq =-0,65%. Статистика оставляла желать лучшего. Потребительские доходы за месяц повысились незначительно (на 0,1%), индекс деловой активности PMI Чикаго понизился с 53 до 49,7 пункта (значение ниже 50 пунктов считается индикатором замедления развития экономики), индекс потребительского доверия (Мичиган) составил 78,3 пункта при ожиданиях в 79,0 пункта. Кроме того, инвесторы заняли выжидательную позицию в преддверии публикации второго аудита банковского сектора Испании.

**Россия.** Как и прогнозировали Еврофинансы, котировки на биржах в последний день недели, месяца и квартала показали рост, ММВБ на 0,36, РТС на 0,06%. К завершению очередного периода налоговых платежей спрос на ликвидность резко уменьшился. ЦБ предложил банкам прямое РЕПО до понедельника в сумме 420 млрд. руб., банки взяли в кредит только 173 млрд. под 5,56% (ставка рынка выше и равна 6,25%). ЦБ повысил прогноз инфляции на 2012 г с 6,0 до 6,3%, но инвесторы расценивают новый прогноз как заниженный и поступивший со значительным опозданием. Учитывая большую погрешность прогнозов ЦБ, российские рынки традиционно не получают от регулятора своевременной ориентации в своем движении.

**Европа.** Госдолг Испании в 2013г. составит 90,5% ВВП, в текущем году ожидается 85,3% ВВП. При таких перспективах ожидание результатов стресс-теста банков Испании держало участников торгов в напряжении в течение всего дня, биржи пятницы закрылись в минусе, CAC 40 =-2,46, DAX =-1,01, Futsee-100 =-0,65%. Данные стресс-теста показали, что для докапитализации испанским банкам потребуется до 40 млрд. евро, ранее Еврогруппа планировала финпомощь в размере до 100 млрд. евро.

В Греции правительство в основном завершило работу по пакету мер экономии бюджетных средств, сегодня предложения поступят на рассмотрение представителей кредиторов. При этом значительная часть ожидаемого транша в 31,5 млрд. евро будет направлена на рекапитализацию банков. Оппозиция, между тем, призывает парламент потребовать от Германии репарации за ущерб, нанесенный стране во Второй мировой войне (в размере 54 млрд. евро, не считая процентов).

Во Франции подготовлен проект бюджета на 2013г., включающий жесткие меры экономии с целью сократить бюджетный дефицит с 4,5 до 3% ВВП. В частности, временно вводится налог в 75% для граждан, чей доход превышает 1 млн. евро в год, и в 45% для граждан с доходом более 150 тыс. евро. Предлагается налог на дивиденды и прочие инвестиции, а также сокращение существующих налоговых льгот. При этом 90% французов повышения налогов не ощутят, более того, для определенных категорий он будет снижен. Планируется также сэкономить госбюджет за счет урезания высоких государственных расходов.

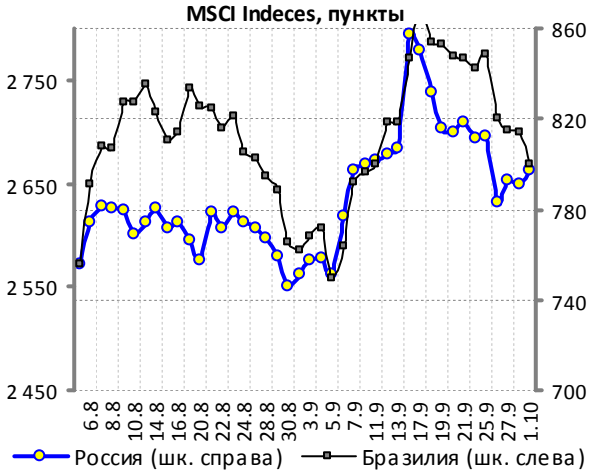
**Азия.** Итоги торгов пятницы, кроме Японии, в плюсе (Nikkei -0,89, Hang Seng +0,38, SSE +1,45, Kospi +0,38%). Причиной отрицательной динамики биржевых котировок в Японии стало снижение промпроизводства. Данные по прибыли промышленных компаний Китая тоже показали снижение, но оно было принято рынками позитивно как надежда на введение новых мер поддержки со стороны правительства и Народного банка. Пополнение ликвидности со стороны Народного банка Китая в виде обратного РЕПО накануне праздничной недели инвесторы рассматривают тоже как начало новой программы поддержки экономики. В Южной Корее опережающий индекс доверия промышленных производителей снизился с 75 до 72 пунктов (минимум с 2009г.), также усиливая надежды на стимулирующие меры. Всю предстоящую неделю, с 1 по 7 октября, биржи Китая не работают, Национальный день (он же День образования КНР), второй по важности праздник после китайского нового года. Последние данные HSBC по PMI Китая показали рост за месяц на 0,3%, но индекс при этом остался ниже 50 (47,9) пунктов (значение ниже 50 является индикатором сокращения производственной активности), что и понятно при значительном сокращении экспортных заказов. Назначена дата очередного съезда компартии Китая, это 8 ноября.

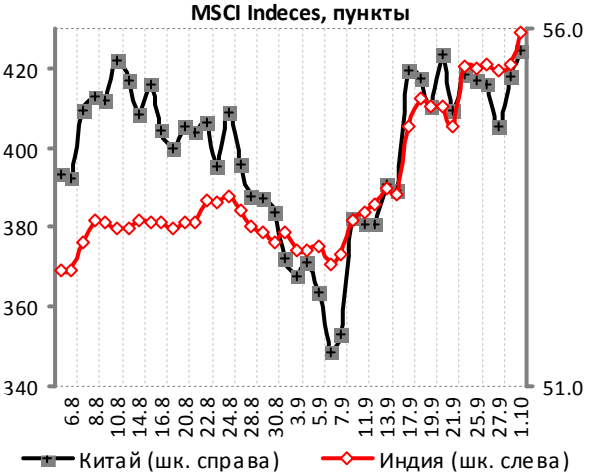
**Золото.** Цены драгметаллов неустойчивы, утром пятницы золото торговалось по 1782,59, к 14.00 по 1783,7, на закрытии по 1773,9 долл. за унцию.

**Нефть.** Несмотря на то, что напряженность на Ближнем Востоке удерживает цены от значительного снижения (Brent и Light утром пятницы шли по 112,34 и 92,31, к 14.00 по 113,01 и 92,31, на закрытии по 112,39 и 92,19 долл. за барр.), конъюнктура нефтяного рынка в свете предстоящих выборов в США и на фоне замедления темпов роста мировой экономики остается под влиянием понижательного тренда.

**Статистика, прогноз.** Из наиболее важной статистики ждем в зоне евро индексы деловой активности и данные по безработице (12.00-13.00), в США индексы деловой активности менеджеров по закупкам и в производственном секторе, данные об объеме расходов на строительство (17.00-18.00). Фьючерсы на биржевые индексы США сейчас торгуются в минусе, Азия разнонаправлено, нефть не растет. У нас завершились налоговые платежи, рубль теряет поддержку еще и по этой причине, позитивная динамикам биржевых индексов в таких условиях требует внешней поддержки.

Полная версия ежедневного аналитического обзора, 01.10.2012

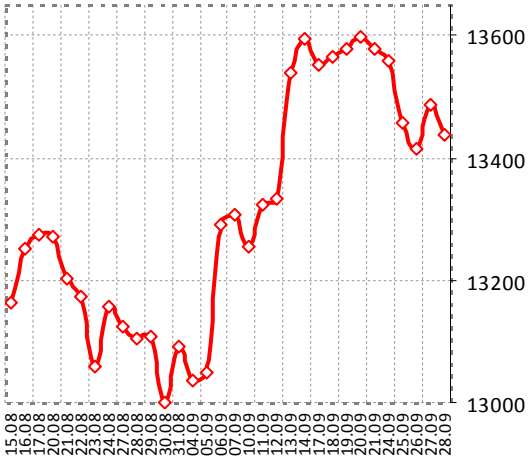


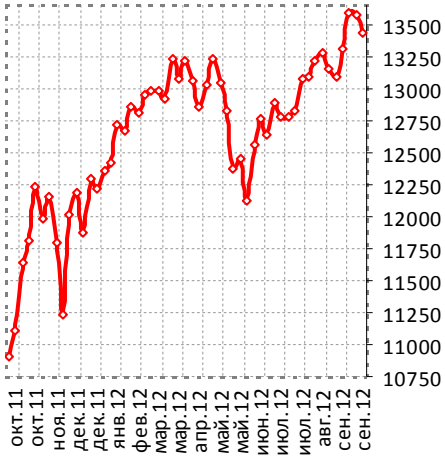
# II. Фондовые рынки

## 2.1. Америка & Россия

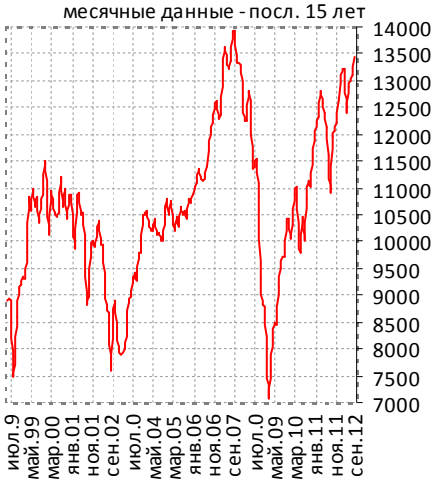
Dow Jones Industrial Average: ежедневные данные - последние шесть недель



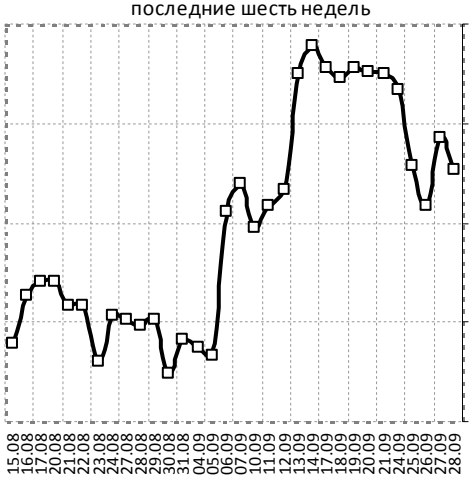
Dow Jones Industrial Average: недельные данные - последний год



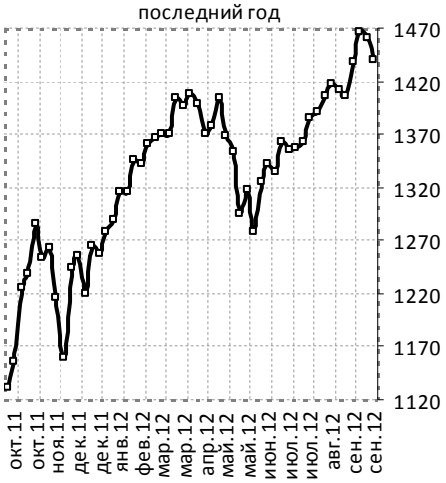
Dow Jones Industrial Average: месячные данные - посл. 15 лет



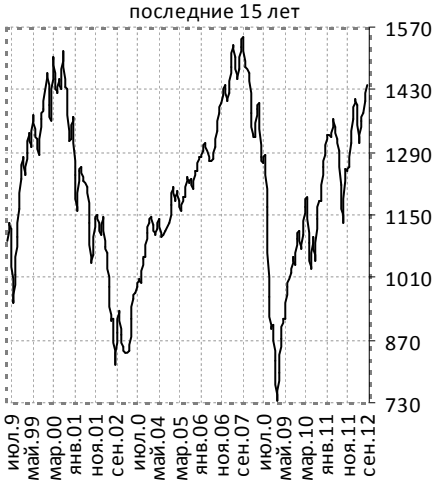
S&P 500 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



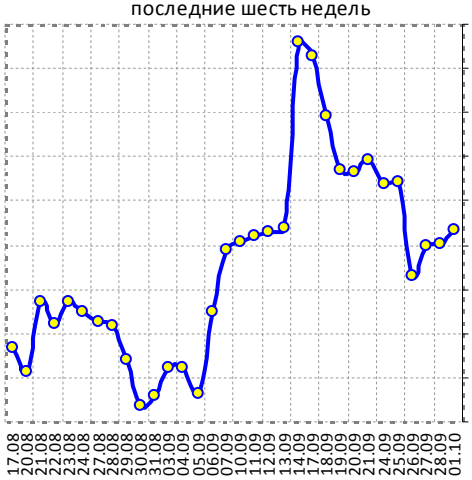
S&P 500 Index: недельные данные - последний год



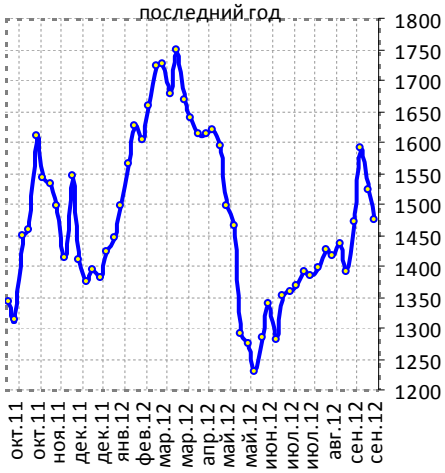
S&P 500 Index: месячные данные - последние 15 лет



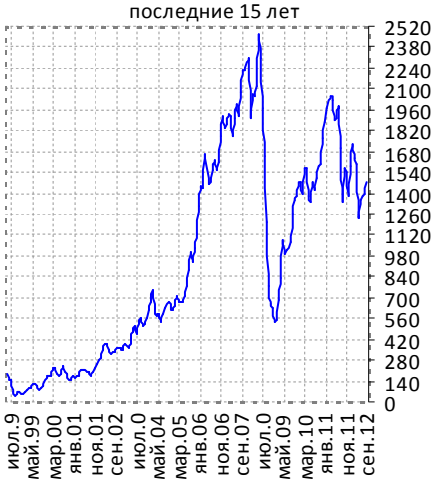
Индекс РТС: ежедневные данные - последние шесть недель



Индекс РТС: недельные данные - последний год



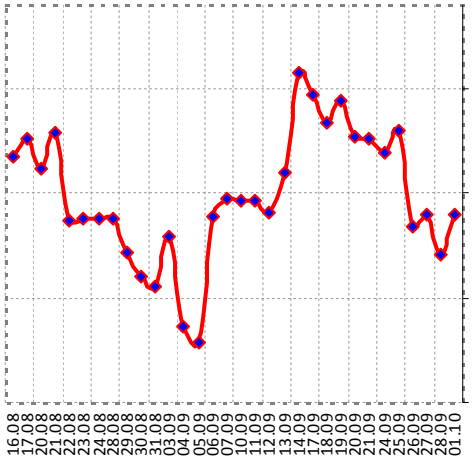
Индекс РТС: месячные данные - последние 15 лет



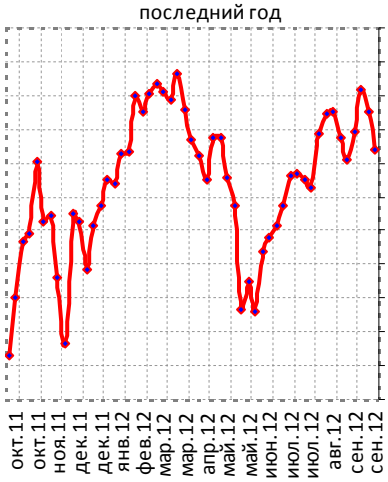
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.2. Европа

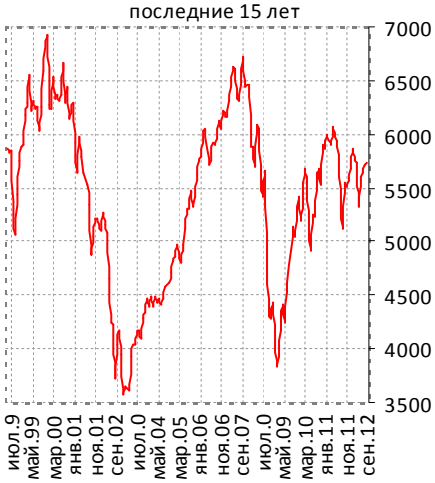
FTSE 100 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



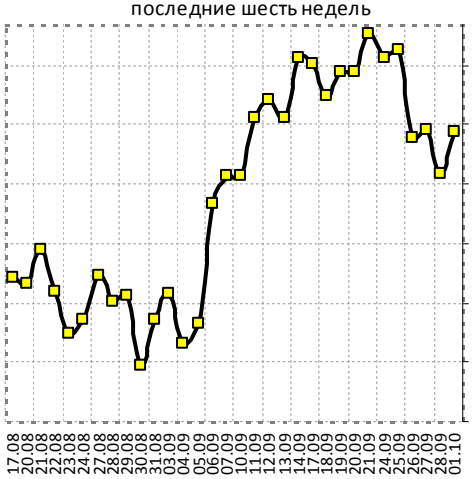
FTSE 100 Index: недельные данные - последний год



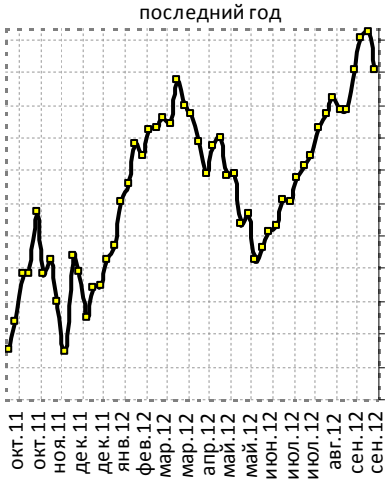
FTSE 100 Index: месячные данные - последние 15 лет



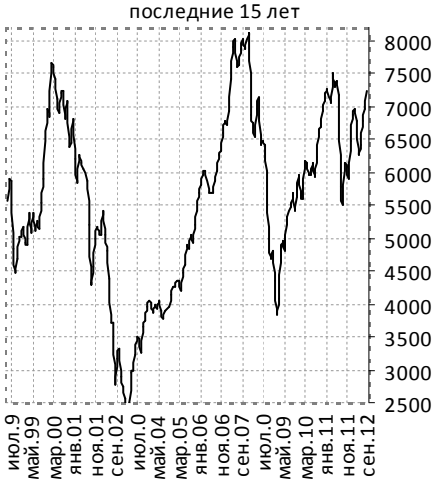
DAX Index: ежедневные данные - последние шесть недель



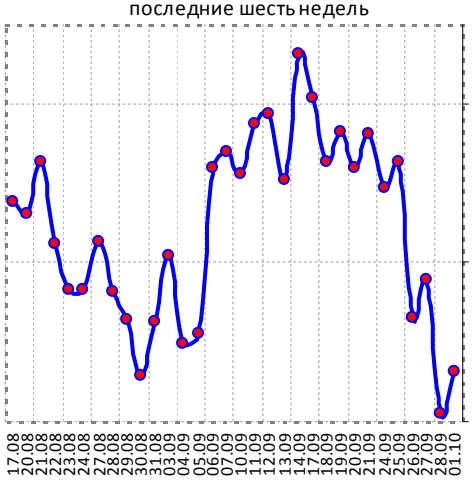
DAX Index: недельные данные - последний год



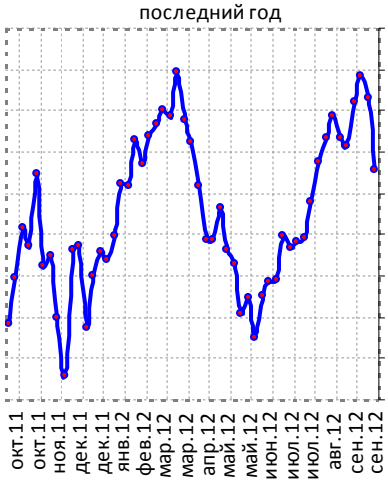
DAX Index: месячные данные - последние 15 лет



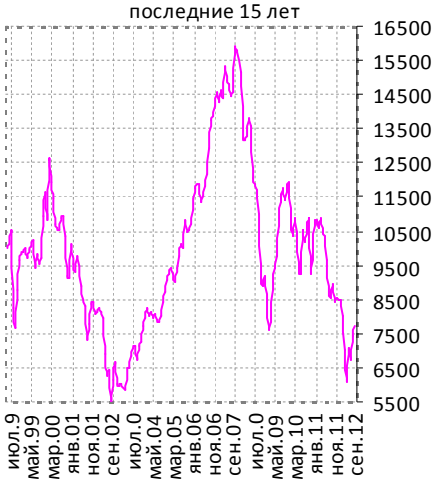
CAC 40 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



CAC 40 Index: недельные данные - последний год

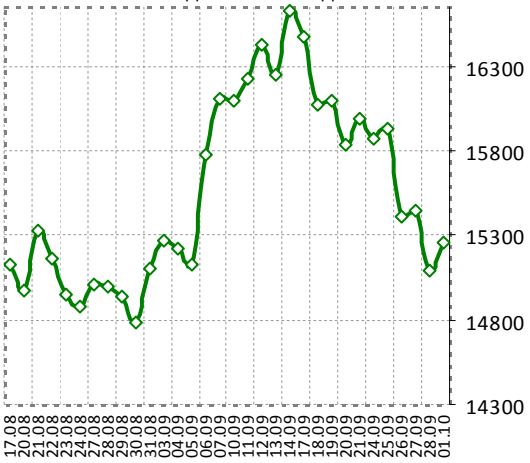


CAC 40 Index: месячные данные - последние 15 лет

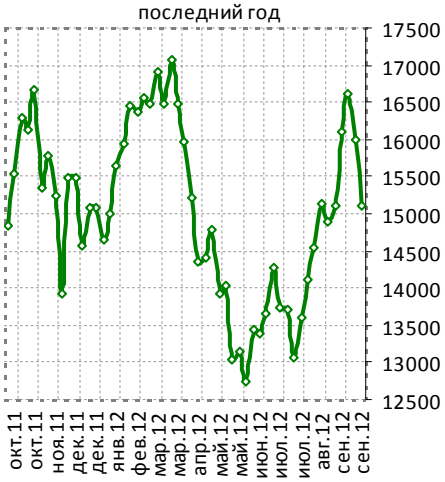


Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

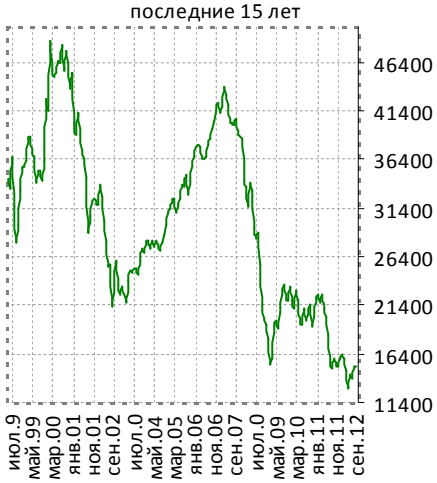
MIB Index: ежедневные данные - последние шесть недель



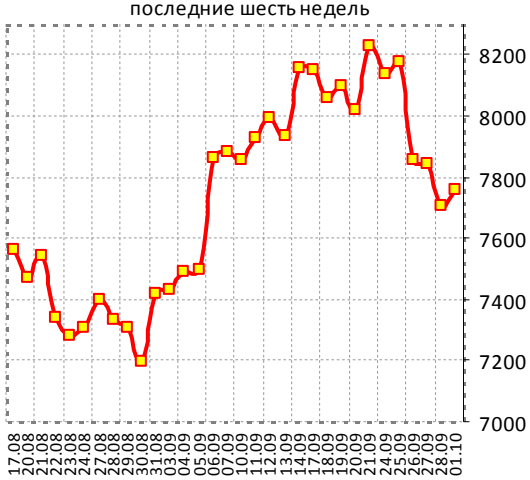
MIB Index: недельные данные - последний год



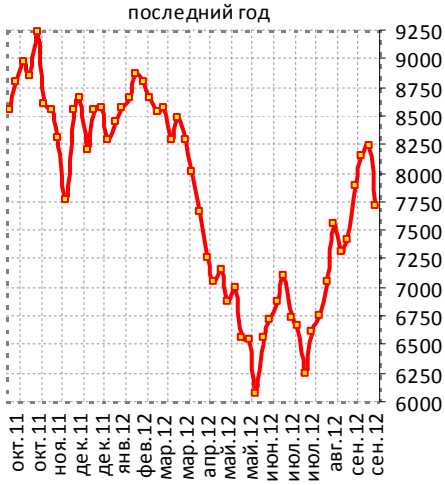
MIB Index: месячные данные - последние 15 лет



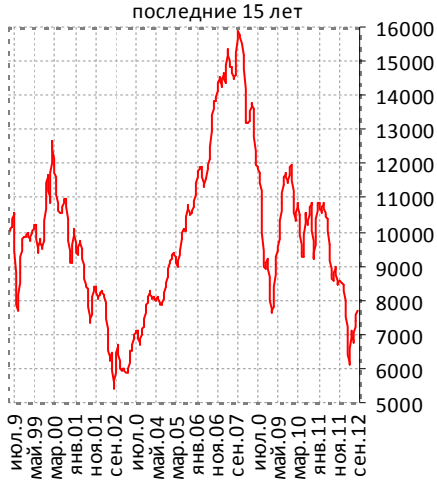
IBEX 35 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



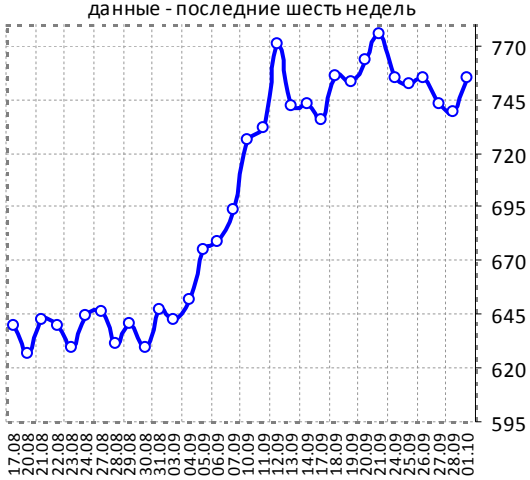
IBEX 35 Index: недельные данные - последний год



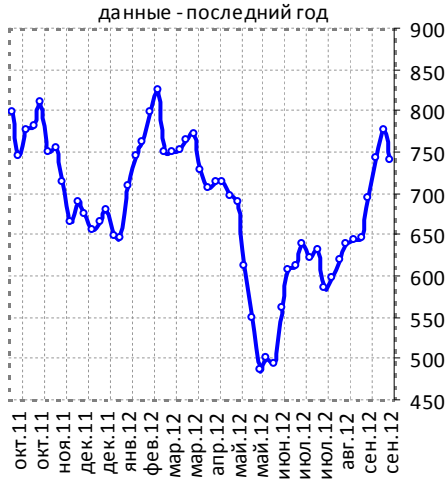
IBEX 35 Index: месячные данные - последние 15 лет



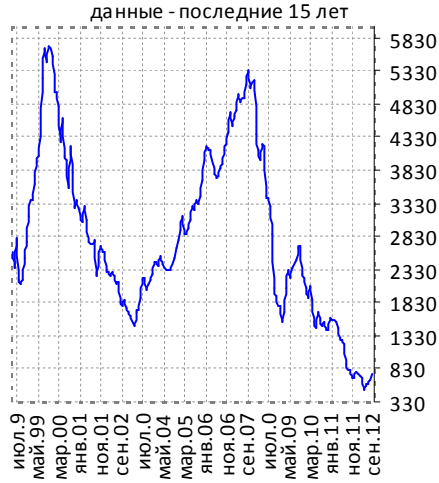
AthexComposite Index: ежедневные данные - последние шесть недель



AthexComposite Index: недельные данные - последний год



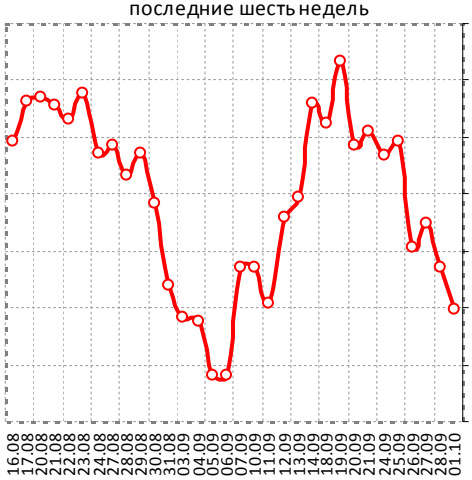
AthexComposite Index: месячные данные - последние 15 лет



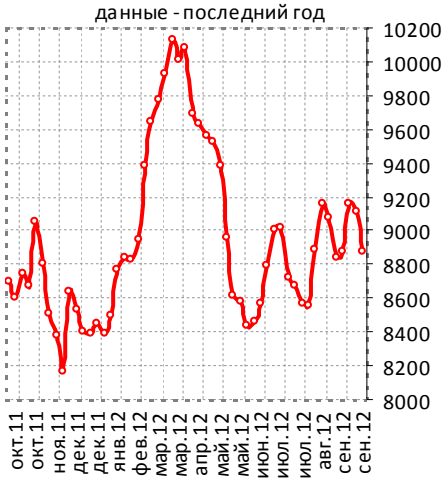
Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.3. Азия

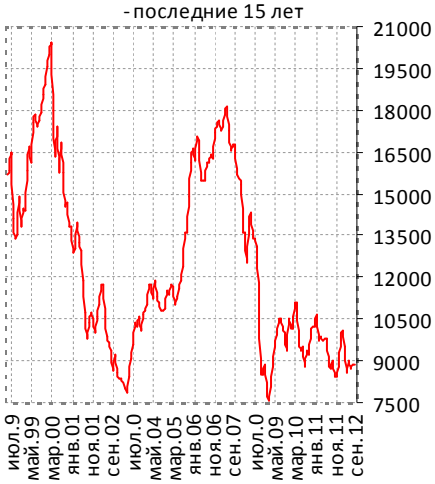
NIKKEI 225 Index: ежедневные данные - последние шесть недель



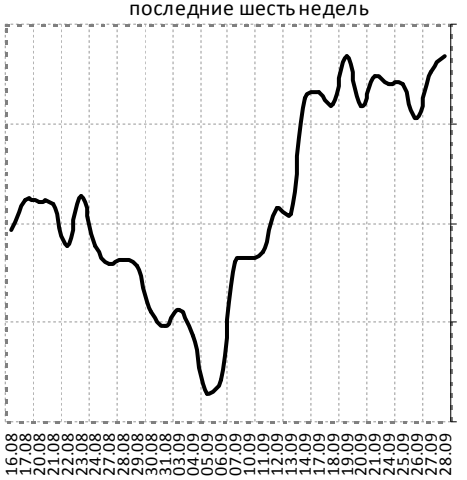

NIKKEI 225 Index: недельные данные - последний год



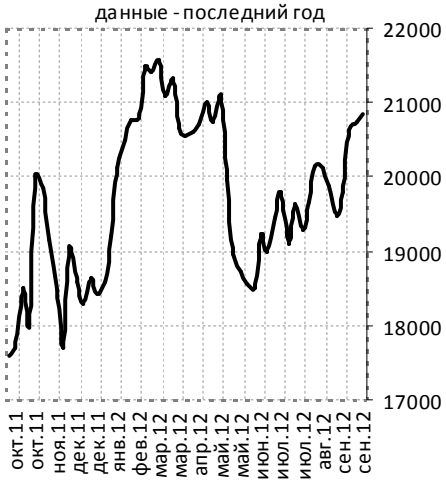

NIKKEI 225 Index: месячные данные - последние 15 лет




Hang Seng Index: ежедневные данные - последние шесть недель



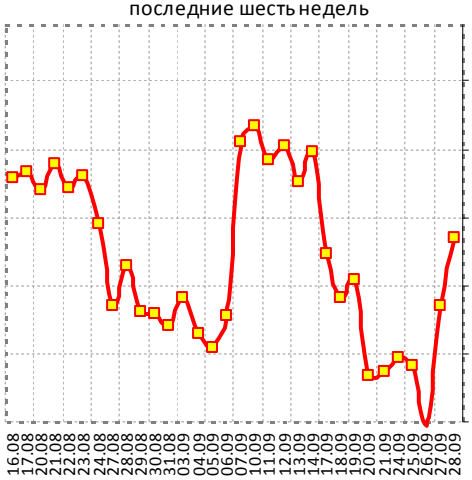

Hang Seng Index: недельные данные - последний год



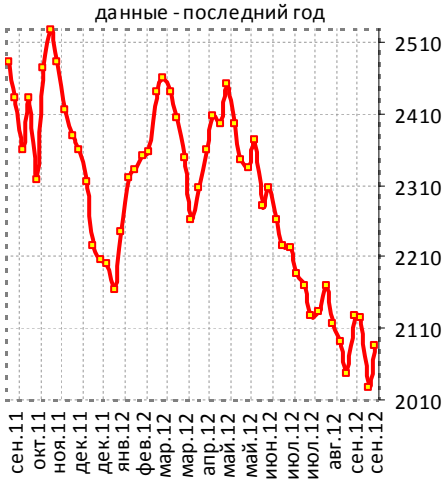

Hang Seng Index: месячные данные - последние 15 лет



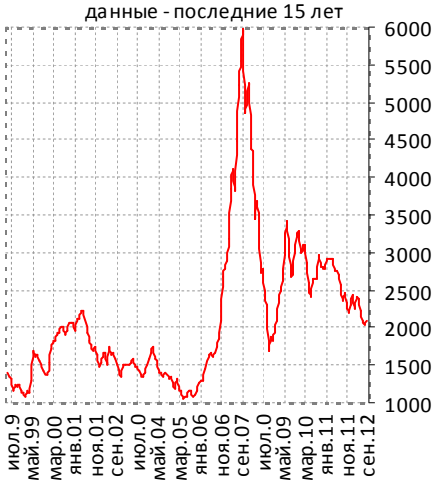

Shanghai Composite: ежедневные данные - последние шесть недель




Shanghai Composite: недельные данные - последний год



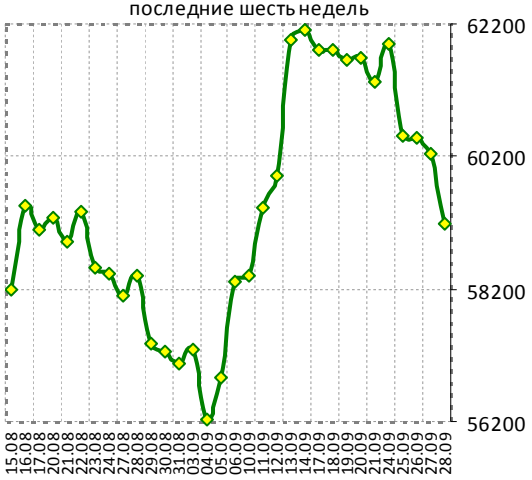

Shanghai Composite: месячные данные - последние 15 лет



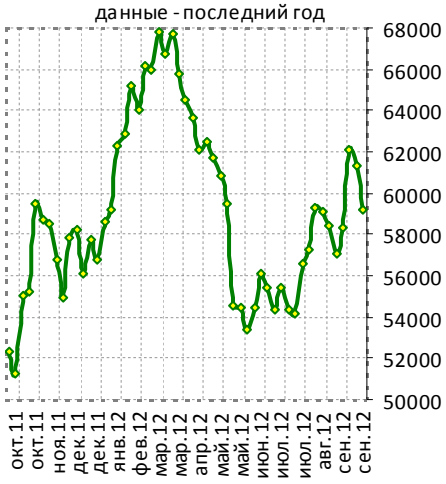

Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

## 2.4. Латинская Америка

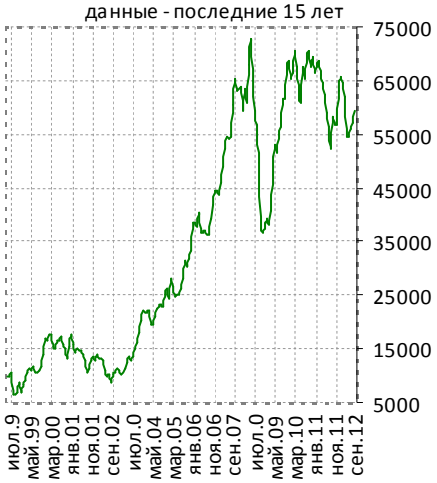
Brazil Bovespa Index: ежедневные данные - последние шесть недель



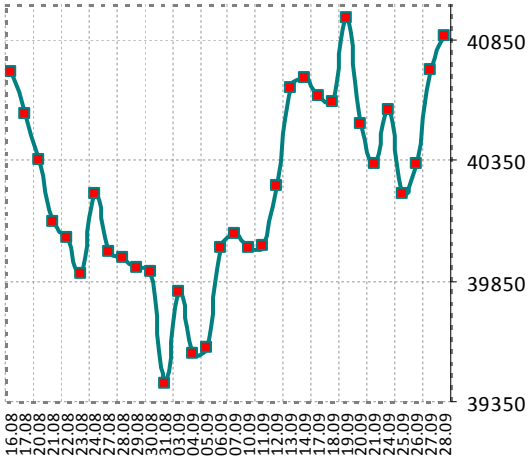

Brazil Bovespa Index: недельные данные - последний год



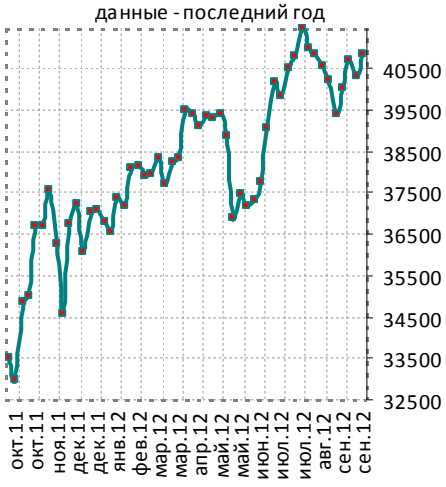

Brazil Bovespa Index: месячные данные - последние 15 лет



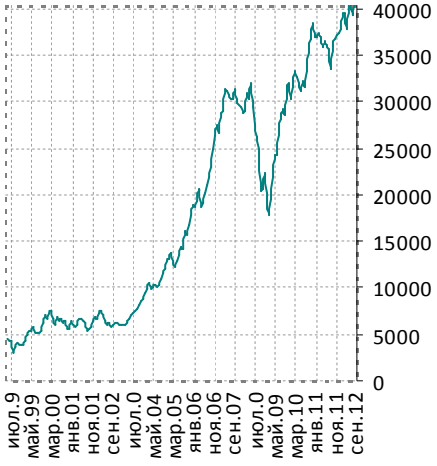

Mexico IPC Index: ежедневные данные - последние шесть недель



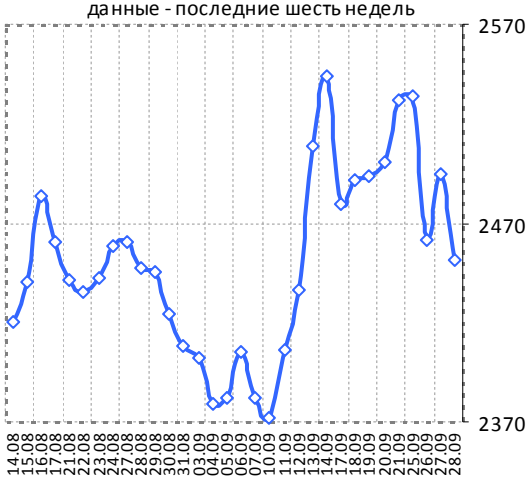

Mexico IPC Index: недельные данные - последний год



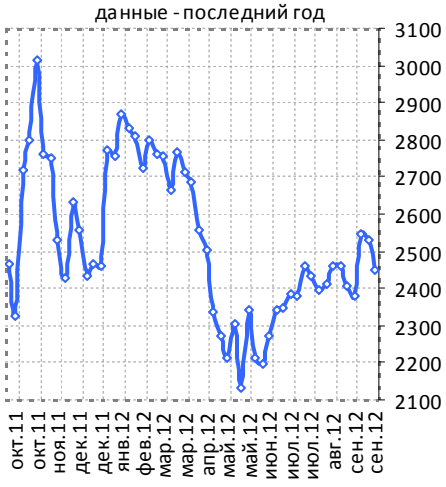

Mexico IPC Index: месячные данные - последние 15 лет



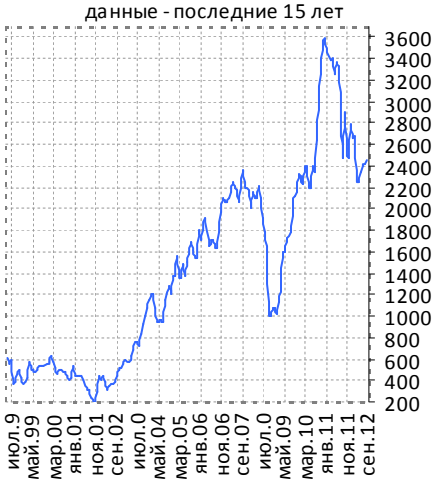

Argentina Merval Index: ежедневные данные - последние шесть недель




Argentina Merval Index: недельные данные - последний год




Argentina Merval Index: месячные данные - последние 15 лет




Источники данных: Bloomberg.
Расчеты: ИК «Еврофинансы».

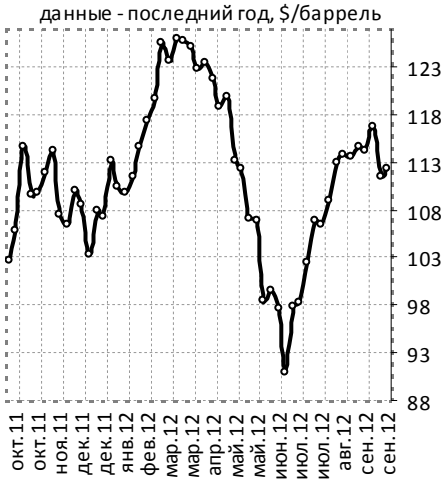
# III. Сырьевые рынки

## 3.1. Динамика нефтяного рынка

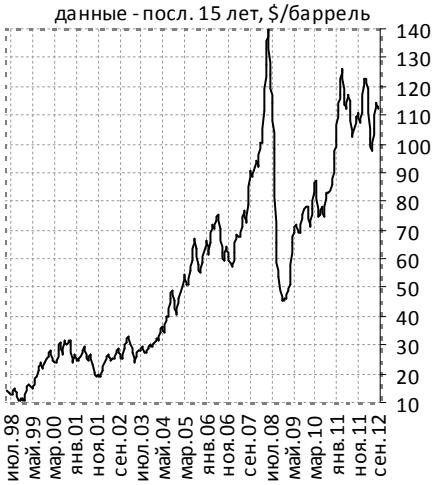
Нефть марки Brent: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



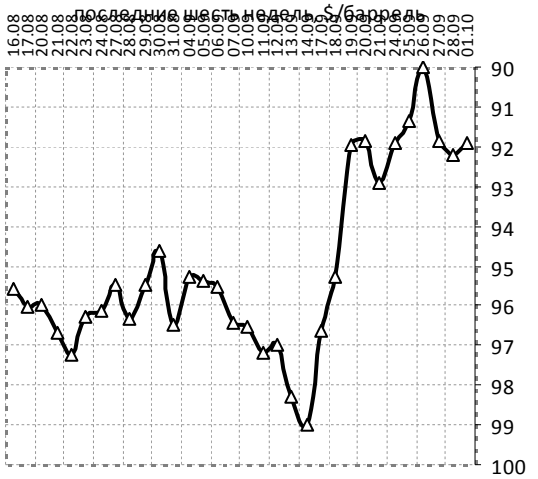
Нефть марки Brent: недельные данные - последний год, $/баррель



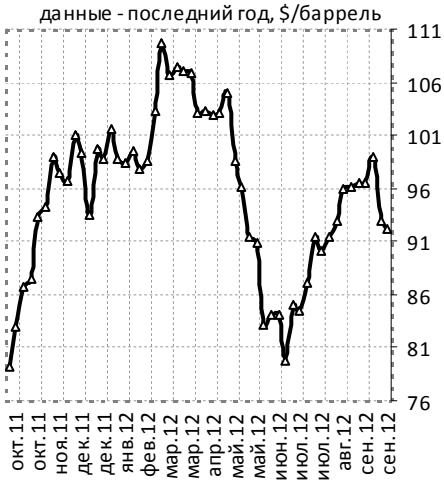
Нефть марки Brent: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



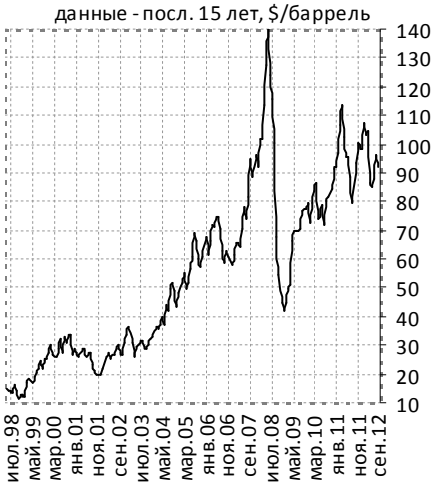
Нефть марки WTI: ежедневные данные - последние шесть недель, $/баррель



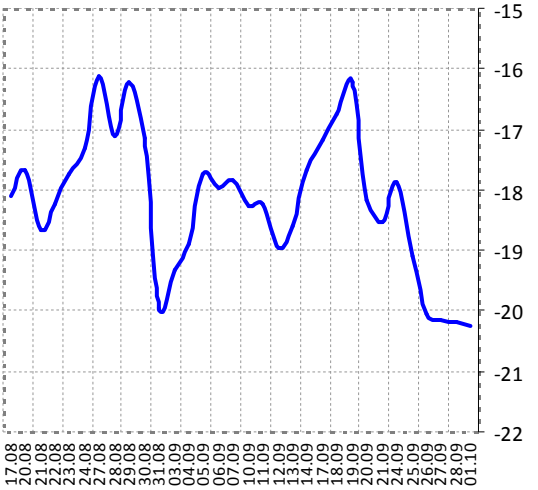
Нефть марки WTI: недельные данные - последний год, $/баррель



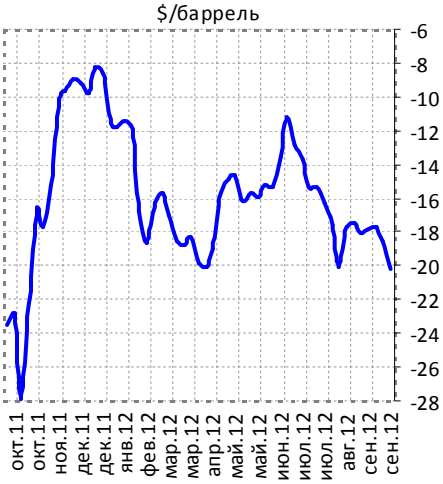
Нефть марки WTI: месячные данные - посл. 15 лет, $/баррель



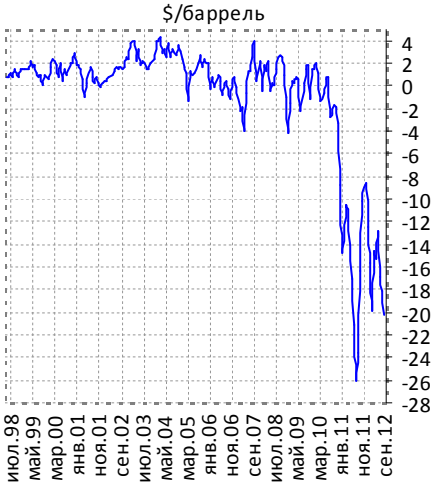
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



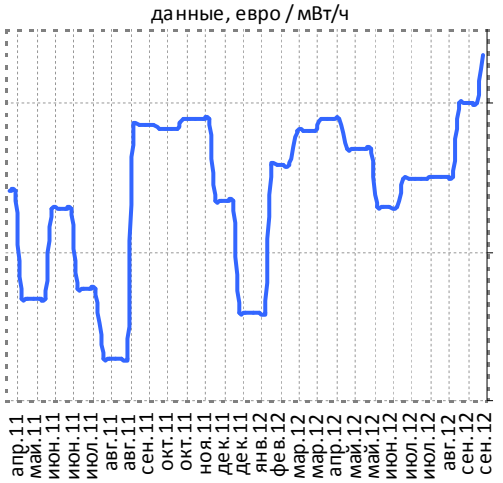
Трансконтинентальный спрэд, $/баррель



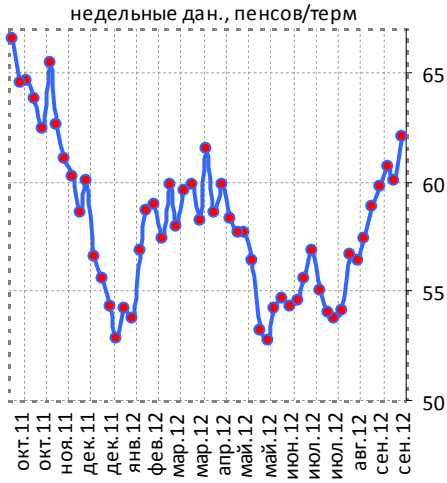
Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.2. Цены на газ и бензин

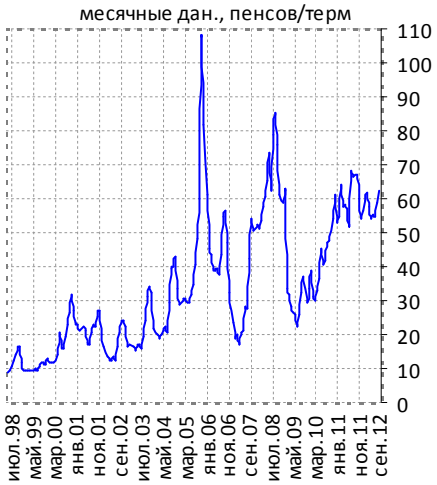
Природный газ - Европа: еженедельные данные, евро / мВт/ч



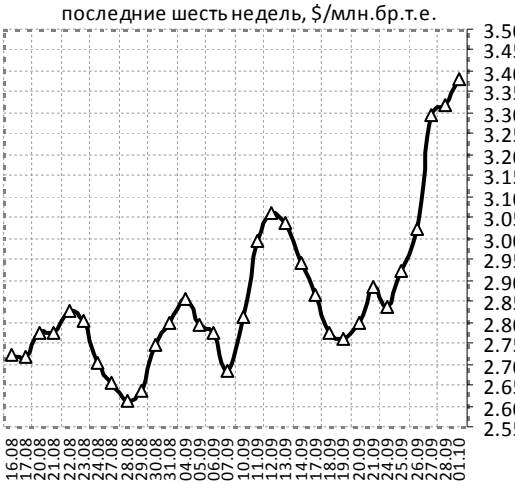

Природный газ - Великобритания: недельные дан., пенсов/терм



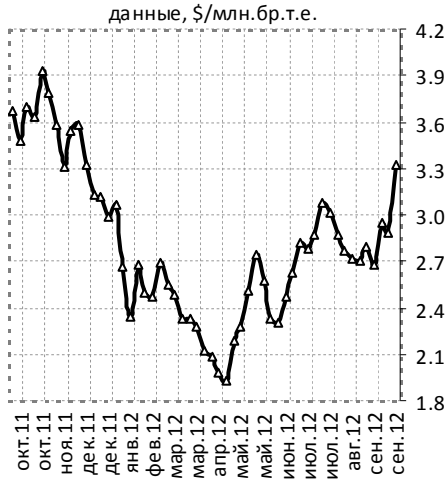

Природный газ - Великобритания: месячные дан., пенсов/терм



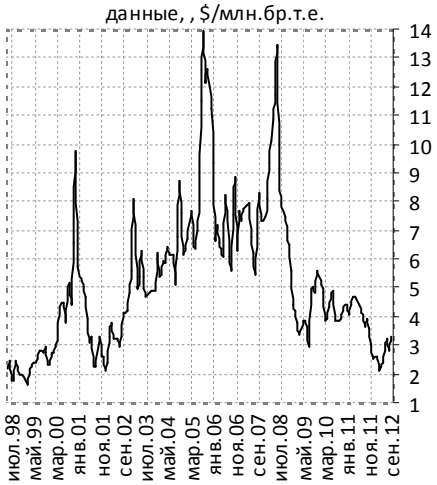

Природный газ США: ежедневные данные - последние шесть недель, $/млн.бр.т.е.



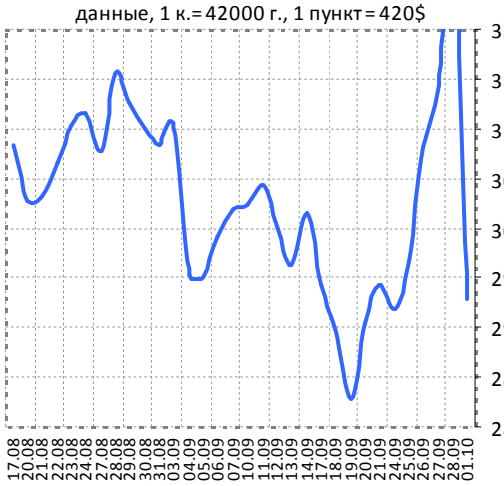

Природный газ США: недельные данные, $/млн.бр.т.е.



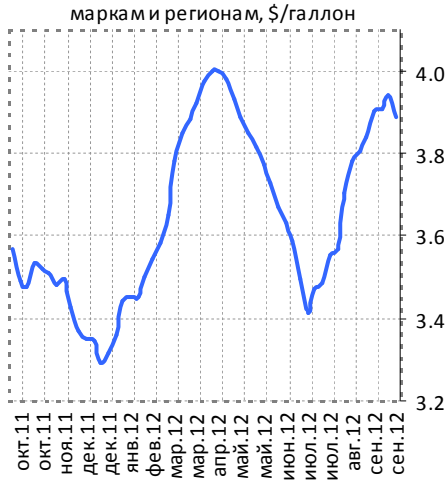

Природный газ США: месячные данные, , $/млн.бр.т.е.



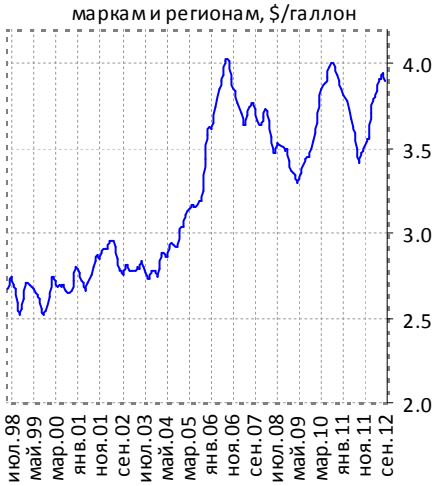

Фьючерс на бензин США: ежедневные данные, 1 к.=42000 г., 1 пункт=420$




Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон




Цена на бензин в США: средняя по маркам и регионам, $/галлон



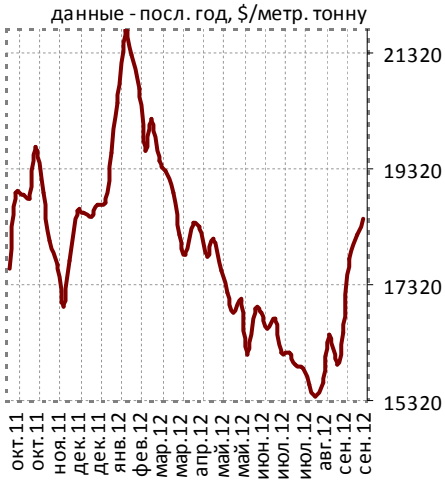

Источники данных: Bloomberg (ICE, NYMEX, DOE).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

## 3.3. Рынок металлов

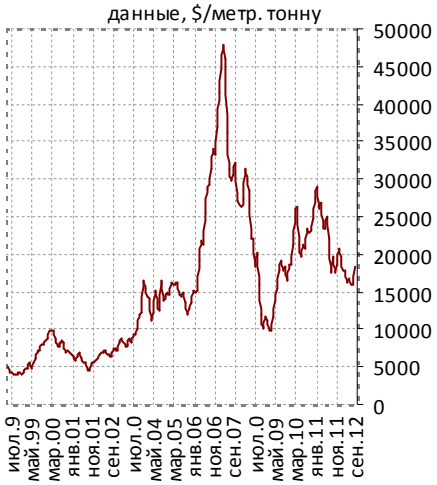
Фьючерс на никель: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



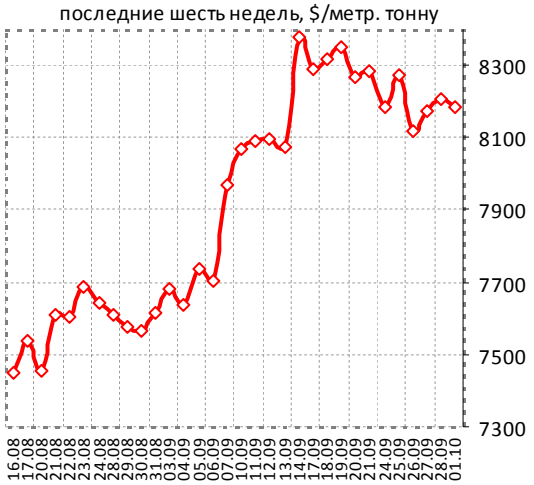

Фьючерс на никель: недельные данные - посл. год, $/метр. тонну



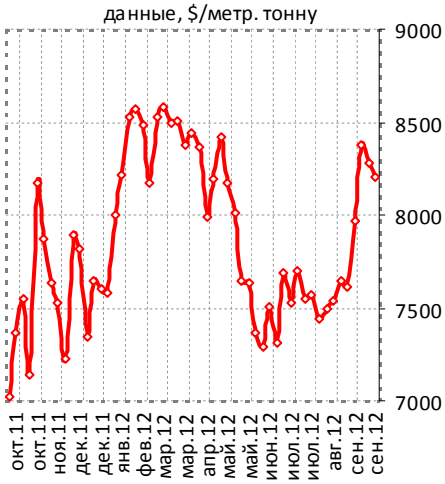

Фьючерс на никель: месячные данные, $/метр. тонну



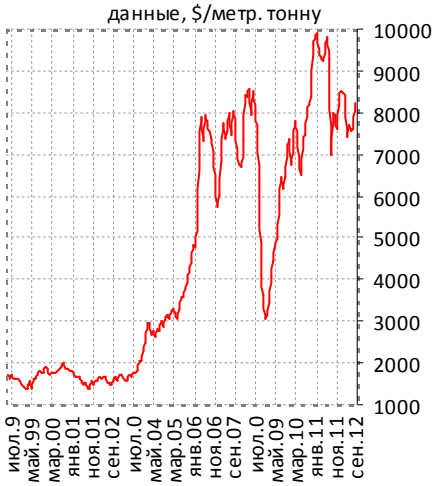

Фьючерс на медь: ежедневные данные - последние шесть недель, $/метр. тонну



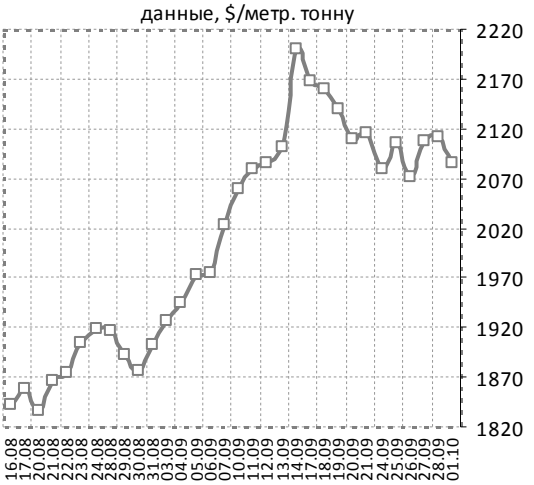

Фьючерс на медь: недельные данные, $/метр. тонну



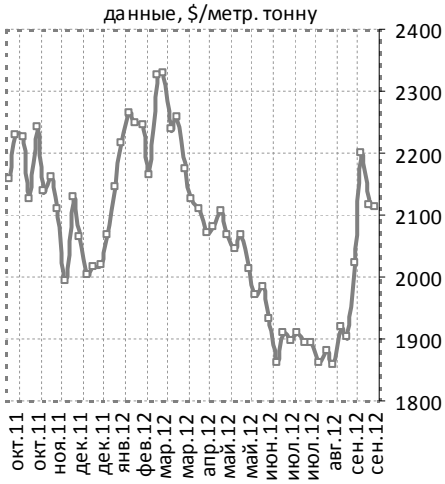

Фьючерс на медь: месячные данные, $/метр. тонну



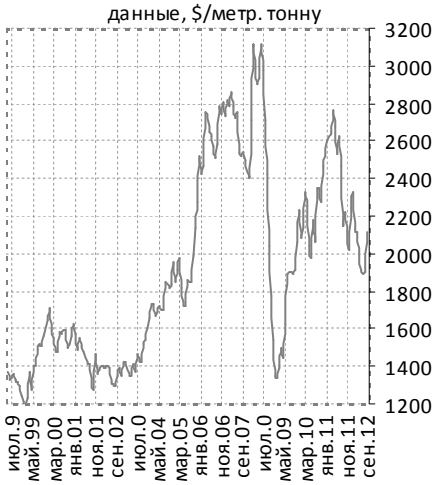

Фьючерс на алюминий: ежедневные данные, $/метр. тонну




Фьючерс на алюминий: недельные данные, $/метр. тонну




Фьючерс на алюминий: месячные данные, $/метр. тонну




Источники данных: Bloomberg (LME).
Расчеты: ИК «Еврофинансы»

Фотографии на титульной странице обзора:
http://www.cbsnews.com
(официальный сайт CBSNews).

## Содержание

I. Ежедневный комментарий ..... 2
II. Фондовые рынки ..... 3
2.1. Америка & Россия ..... 3
2.2. Европа ..... 4
2.3. Азия ..... 6
2.4. Латинская Америка ..... 7
III. Сырьевые рынки 8
3.1. Нефтяной рынок 8
3.2. Природный газ и бензин 9
3.3. Рынок металлов ..... 10
5.1. Америка & Европа
5.2. Азия
VI. Социально-экономическая динамика
VI. Прочее

## Аналитический отдел

**Берсенев Евгений Павлович**, директор департамента аналитики
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 158), e-mail: ebersenev@eufn.ru

**Моисеева Людмила Филипповна,** заместитель директора департамента аналитики
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 131), e-mail: l.moiseeva@eufn.ru

**Белкина Анастасия Александровна,** ведущий аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 151), e-mail: belkina@eufn.ru

**Андрющенко Антон Олегович,** аналитик
тел.: (495) 545-35-35 (доб. 150), e-mail: a.anton@eufn.ru

## Контакты

**Открытое Акционерное Общество «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»**
**Аналитический отдел:** (495) 545-35-35, доб. 158, 131, 150, 151
**Отдел активных операций:** (495) 545-35-35, доб. 120, 103, 113

119049 г. Москва,
Шаболовка, д.10, корп.2
Телефон: (495) 545-35-35
(многоканальный)
Факс: (495) 644-43-13
www.eufn.ru, e-mail: analytics@eufn.ru

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация является исключительной собственностью ИК «Еврофинансы». Несанкционированное копирование, воспроизведение и распространение данной информации без письменного разрешения ИК «Еврофинансы» запрещено.

ИК «Еврофинансы» не несет какой-либо ответственности относительно любых последствий в результате использования информации, содержащейся в данном аналитическом отчете. ИК «Еврофинансы» не дает гарантий относительно полноты и достоверности приведенной в настоящем отчете информации. Настоящий отчет составлен на основе информации, полученной из официальных источников, надежность и достоверность которых общепризнанны. Вся информация, содержащаяся в данном отчете, ни при каких условиях не может рассматриваться как предложение или рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг, предоставление гарантий или обещаний относительно будущих изменений на рынке ценных бумаг и действий эмитентов данных ценных бумаг. За последствия любых решений, принятых на основе настоящего отчета, ИК «Еврофинансы» ответственности не несет.